

盘点互金行业： 监管风暴后将迎来3.0时代裂变

本报记者 崔敏

回顾2016年的互联网金融行业热闹非凡：整治风暴、后监管时代、金融科技、消费金融、区块链等频繁出现在公众视野。业内人士认为，随着各项法律法规的出台，互金行业野蛮生长得到遏制，未来金融科技将成为主旋律，互联网金融也将从2.0时代走向3.0时代。



重拳整治下成交量仍在攀升

2016年4月，央行牵头、多部委联合出台了《互联网金融风险专项整治工作实施方案》，并在全国范围内启动有关互联网金融领域的专项整治。8月，银监会又发布了《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》，这也成为2016年互金行业的重头戏。各大监管政策的出台明确了整治时间表，这对行业回到正轨、实现稳定健康发展具有重大意义。

“除了网贷监管办法在法律法规方面的确认，互金整治活动更是加速了市场上不合规企业的淘汰进程，净化整个行业，避免劣币驱逐良币的发生。”互联网金融信息平台唐小僧相关负责人表示，2016年对互金行业来说是机遇与挑战并存的一年。合规监管、场景饱和、获客困局、盈利困局和资本寒冬，这五大因素加速了网贷行业拐点的出现，是行业

瓶颈，也是突破口。

财路通联合创始人王崇羽表示，在2016年下半年互联网金融行业的整治重拳下，互金行业的成交量却继续不断上涨，截至2016年11月底，网贷行业历史累计成交量为31847.67亿元，突破3万亿元关口。网贷行业于2015年10月实现了第一个万亿元，用时超过七年之久，第二个万亿元仅仅用了7个月时间，第三个万亿元

用了6个月，可见行业发展势头依然值得期待。

随着政策的频繁收紧，互联网金融野蛮生长告一段落，市场环境得到了净化，行业彻底告别了“裸奔”时代。翼龙贷董事长王思聪认为，2016年，互联网金融无论是在规范化发展还是在产品技术创新等方面都取得了长足的进步。预计2017年，互联网金融将会有一场新的蝶变。

2017年金融科技将炙手可热

展望2017年，紫马财行CEO唐学庆认为，“2017年互联网金融的发展方向将继续围绕合规、稳健、金融科技、普惠金融这四个关键词。马太效应愈演愈烈，行业洗牌接近尾声，市场秩序更加健全完善。其中，2017年金融科技将成为炙手可热的发展方向，大数据、云计算、区块链、人工智能等金融科技服务将从概念阶段真正落实到互金平台的日常运营层面；可针对平台的资产获取、风险控制、信息

披露、贷后管理、逾期催收等运营需求提供个性化的智能解决方案；与此同时有效解决大数据风控难题，全面降低互金信贷集中风险，进一步提高互金产品质量及服务效率。

极融CEO许一震也认为，2017年将成为金融科技元年。随着2016年的合规整改浪潮，在市场和政策的双重作用下，互联网金融行业洗牌加速，停业转型成了小平台较好的出路。“互联网金融将向

垂直化、细分化、移动化、大数据化等方向发展。”

2017年将成为金融科技与持牌机构合作更密切的一年，消费金融牌照也会更多。金融科技与持牌机构的合作，一方面帮助金融机构实现转型，另一方面也是让金融科技回归到市场合规上来。

王崇羽认为，传统金融与互联网金融将进一步分工合作。对于互联网金融企业来讲，在一些细分领域，通过和传统金融合作能够有效降低传

统金融机构的成本，充分发挥双方的优势。“在今后一段时间的调整、整合和市场筛选之后，未来可能会形成相对稳定的生态，向着更加专业化、合作化的方向去发展。”

王思聪也表示，2017年互联网金融将回归初心，继续作为传统金融的有效补充，在监管的预设轨道内不断创新升级，深耕普惠领域，满足广大长尾用户的投融资、支付等配套金融服务需求，大力支持经济的转型升级。

互联网金融3.0时代的裂变

2017年互联网金融投资者经过市场教育后会更加理性，不再盲目追求高收益率，而是全面评估企业综合实力，尤其是合规性问题。只有在备案管理、银行存管、信息披露、借款限额等各方面达到合规门槛的平台才能赢得更多投资者的青睐。

唐学庆分析，未来，严格监管将成为互金标配，因此投资者在选择平台时首先要注意企业是否合规的问题。在产品选择方面，应警惕收益率较高的秒标、净值

标以及部分债权信息不透明的标，以严谨审慎的态度选择期限适中、收益适中、信披透明、债权债务清晰，进行了银行存管并且借款金融满足小额分散原则的产品进行投资。

许一震告诉《中国企业报》记者，金融科技是采用技术手段而非单纯商业模式变化来进行金融创新，不是简单的技术复制，而是从0到1的金融创新，深入触及金融行业的本质。当下已从互联网金融兴起的2.0时代转向了3.0时代，

金融科技3.0更多的是金融与技术场景跨界融合，尤其是信息技术发展全面突破，以及与金融的跨界融合。随着互联网金融行业发展日渐成熟、监管细则落地，互联网金融生态正在发生变化，这种变化由“金融+科技”结合推进。

在唐小僧相关负责人看来，随着技术进化和应用，动态重构和跨界整合，互联网金融行业的未来成本更低，效率更高。

PPmoney董事长兼创始人陈宝国认为，2016年关键词之一是蜕

变。互金平台不约而同地选择在2016年进行集团化升级或业务转型。首批集团化互金企业将为网贷行业合规化探索出一条路径。

“目前，整个行业还处于一个‘单细胞’的状态，比如产品结构比较初级，包括运营活动、运营手段、产品研发手段都比较单一。而未来互联网金融领域中金融产品的设计和包装应该是往更多维度去发展，在合规的基础上，产品会越来越多元化，越来越细分化、智能化。”陈宝国表示。

企业



翼启云商超贷 差异化战略三步走

本报记者 崔敏

依托于宜信公司强大的数据积累和金融能力，宜信翼启云商超贷供应链金融的发展受到业内高度关注。其中，商超贷是翼启云商超贷供应链金融结合推出的一款融资产品，紧扣商超供应链中的商超供货商。

宜信翼启云商超贷供应链金融总经理潘志田接受《中国企业报》记者采访时介绍，商超贷是整个宜信在企业层面推出的典型普惠金融产品，其整个发展战略分三个阶段。

“第一个阶段是信用获取、信用建立、小额资金的获取，如何能够打造信用体系，这是普惠金融的一个重要组成部分；第二个阶段是提供多样化金融服务。普惠金融不等于小额信贷，还包括提供其他诸多的金融产品和服务，2017年翼启云商超贷还将为客户提供部分非金融产品；第三个阶段是能力建设，面向未被传统金融服务所覆盖的群体提供能力建设服务。”潘志田进一步解释。

潘志田表示，为了便利客户，商超贷从产品结构上讲有两个特点。首先它是标准化的产品，然后产品的来源是对商超行业深入的研究和理解。这相当于为行业客户提供定制的标准产品。

对于零售业的发展趋势，潘志田仍十分看好。他表示，就商超零售业来说，还没有出现负增长，只是增长的速度在下降；其次商超开店的增速还是远远大于关店的速度，所以未来几年商超零售业还将呈快速发展趋势，只是在发展模式上会有一些变化，便利店等快速崛起、电子商务O2O普及，将改变传统商超零售业的模式。

“商超贷第一个特点，实际上是深入商超产业链为里面的中小微企业提供服务，目标客户是中小微企业，以中小微企业的需求为中心，寻求产品组合。第二个重要特点是泛中心化，商超贷做供应链金融的方式，不是和某一个大型的核心企业合作，只要是在中国商超零售行业销售前100名，以及我们认为这些零售行业经营状况很好，持续保持增长，都是我们认可和可执行的核心企业。”潘志田告诉记者。

而对于供应链金融来说，最重要的就是风控。说到风控这一点，潘志田表示，商超贷的风控最重要的一点就是所谓的产业+大数据的风控模式。

“我们首先考核的标准是，企业主是不是在用心经营这个企业；第二，企业经营是不是稳定，是不是健康。我们还会动态跟踪企业数据，动态监测企业的经营状况，动态授信，在商超零售企业淡旺季也会动态调整授信额度，这样既可以降低风险，又可以最大限度的帮助企业解决问题。”潘志田说。